万和证券 VANHO SECURITIES

我们不是资讯的搬运工 而是有态度的发现者

万和财富早班车

2026年8月7日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3900.35	0.57%
深证成指	14110.12	-0.24%
创业板指	3515.56	-0.55%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2916.0	0.05%
沪深当月连续	4638.2	-0.07%
恒生期货指数	33306.97	-1.40%

一、宏观消息汇总

1. 国务院审议《住房公积金管理条例（修订草案）》，公积金使用场景新增租房、旧房改造、电梯加装、自住房装修等使用方向。

2. 工信部牵头文件很快发布，主攻专精特新培育、特色产业集群搭建，扶持中小高端制造企业。

3. 税务总局：上半年数字经济核心产业营收同比+8.7%；智能车载设备+43%、无人机36.2%、工业机器人27.3%，高端制造景气度高。上半年服务进出口总额37797.5亿元，同比+8.3%。

二、行业最新动态

1. 央行会议强调，推进人民币跨境支付系统建设，加大跨境支付国际合作力度，完善数字人民币跨境基础设施。相关个股：楚天龙(003040)，四方精创(300468)等。

2. 产能扩张拉高国产供应链需求，半导体设备厂商迎来机遇。相关个股：北方华创(002371)，中微公司(688012)等。

3. 国内CRO/CDMO行业的新签订单及业绩会加速增长，带动CXO产业链进入新一轮发展阶段。相关个股：药明康德(603259)，泽璟制药(688266)等。

三、上市公司聚焦

1. 泽璟制药(688266)：2026H1公司营收利润高增，ZG006海外授权兑现价值，公司商业化兑现及后续管线价值释放预期仍较强。

2. 长电科技(600584)：进一步加速高端先进封测布局，持续优化技术指标与产品矩阵。

3. 盛科通信(688702)：以太网交换芯片国产替代先锋，Scaleup超节点需求正在爆发。

4. 中微公司(688012)：多款自主研发设备已完成客户端验证，关键性能指标达国际先进水平，部分指标优于海外标准配置，产品矩阵持续向多品类、高端化方向拓展，为后续收入增长提供支撑。

四、市场回顾及展望

昨日A股市场走势分化，三大指数涨跌不一，沪指走势较强，创业板指冲高回落，截至收盘，沪指涨0.57%，深成指跌0.24%，创业板指跌0.55%。个股层面，两市合计有2785家个股上涨，2585家个股收跌，个股博弈分歧较为明显，成交量方面，两市全天成交2.54万亿，较上一个交易日缩量1309亿。

盘面上，短线情绪处于温和修复阶段。连板市场空间高度继续打开，爱丽家居顺利完成十连板，欣天科技走出20厘米四连板，带动股权变更方向人气回暖；整体炸板风险可控，多数前期连板个股维持红盘运行，短线接力环境相较前一日有所好转，只是板块轮动速度偏快，持续性还有待检验。

板块方面，煤炭板块午后发力走高，多只行业龙头封板，贵金属板块同步震荡上行，受益于大宗商品价格回暖带来的盈利预期抬升；半导体材料里的电子特气、PCB、数字货币轮番异动，科技细分赛道不断有资金进行低吸布局，医药商业同样存在局部机会。调整方面，电网设备、新能源、教育板块等板块跌幅居前。

综合来看，宏观层面流动性环境保持宽松，短端资金利率维持低位，为场内交易提供基础支撑，海外半导体企业最新业绩数据印证AI产业链需求景气，后续仍可持续留意科技产业催化；技术面上，沪指站稳关键均线位置，不过年线附近存在承压，深市成长指数冲高回落，叠加昨日市场缩量，短期震荡休整的概率偏大。后续行情大概率延续存量轮动的结构行情，操作层面可以均衡配置红利防御板块和高景气科技细分，等待场外增量资金入场，带动指数进一步拓宽上行区间。

投资顾问：张雷　　证书编号：S0380621080002

• 免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。